ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 3, numéro 6 — 1er décembre 2008

AU 30 SEPTEMBRE 2008

Faits saillants de septembre 2008

- En septembre 2008, le solde budgétaire montre un excédent de 299 millions de dollars des revenus par rapport aux dépenses.
- Les revenus budgétaires totalisent 5,3 milliards de dollars, soit une baisse de 85 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,2 milliards de dollars alors que les transferts fédéraux atteignent 1,1 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes ont augmenté de 364 millions de dollars, comparativement à l'année dernière, pour s'établir à 4,5 milliards de dollars. Cette hausse s'explique principalement par une augmentation des dépenses liées à la mission Santé et Services sociaux.
- Le service de la dette se chiffre à 540 millions de dollars, en baisse de 29 millions de dollars par rapport à septembre 2007.

Sur la base des résultats cumulatifs au 30 septembre 2008, et comme prévu dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* du 4 novembre, l'équilibre budgétaire de 2008-2009 sera atteint en utilisant 1,2 milliard de dollars de la réserve budgétaire.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) — **(Données non vérifiées)**

	Septembre		Avril à septembre		*Le point sur la situation économique et financière du Québec*	
	2007[1]	2008	2007-2008[1]	2008-2009	2008-2009	Croissance %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 337	4 178	24 340	24 805	49 423	- 0,1
Transferts fédéraux	1 085	1 159	6 519	6 988	13 953	2,4
Total	**5 422**	**5 337**	**30 859**	**31 793**	**63 376**	**0,4**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 137	- 4 501	- 27 076	- 28 639	- 57 237	4,4
Service de la dette	- 569	- 540	- 3 446	- 3 281	- 6 716	- 4,3
Total	**- 4 706**	**- 5 041**	**- 30 522**	**- 31 920**	**- 63 953**	**3,4**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]	**- 53**	**46**	**29**	**333**	**365**	—
Provision pour éventualités	—	—	—	—	**- 200**	—
SURPLUS (DÉFICIT) AUX FINS DES COMPTES PUBLICS	**663**	**342**	**366**	**206**	**- 412**	—
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	**- 25**	**- 43**	**- 156**	**- 291**	**- 660**	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AVANT RÉSERVE BUDGÉTAIRE	**638**	**299**	**210**	**- 85**	**- 1 072**	—
Versement au Fonds des générations provenant de la réserve budgétaire	—	—	—	—	**- 132**	—
Réserve budgétaire	—	—	—	—	**1 204**	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AUX FINS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**638**	**299**	**210**	**- 85**	**0**	—

(1) Les chiffres comparatifs de septembre 2007 ont été redressés pour tenir compte des changements apportés aux conventions comptables et mis en œuvre lors de la réforme comptable de 2006-2007.

(2) Comprend les résultats nets des organismes autres que budgétaires, des fonds spéciaux, des réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation et du Fonds des générations.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Résultats cumulatifs au 30 septembre 2008

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril à septembre 2008, le solde budgétaire aux fins de la Loi sur l'équilibre budgétaire montre un excédent de 85 millions de dollars des dépenses sur les revenus.
- Par ailleurs, comme prévu dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec*, l'équilibre budgétaire de 2008-2009 sera atteint en utilisant 1,2 milliard de dollars de la réserve budgétaire, soit une partie des sommes accumulées au 31 mars 2008.

Revenus budgétaires

- Depuis le début de l'année, les revenus budgétaires totalisent 31,8 milliards de dollars, soit 934 millions de dollars de plus qu'en septembre 2007.
- Les revenus autonomes atteignent 24,8 milliards de dollars, soit 465 millions de dollars de plus qu'au 30 septembre 2007. Cette hausse des revenus est en majeure partie attribuable :
  - — à la croissance de l'activité économique observée depuis de début de l'année qui a été contrebalancée en partie par la baisse de l'impôt sur le revenu des particuliers en vigueur depuis le 1er janvier 2008;
  - — à l'amélioration des revenus des entreprises du gouvernement, essentiellement attribuable aux revenus d'exportation d'électricité d'Hydro-Québec.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 7,0 milliards de dollars pour les six premiers mois de l'exercice en cours, en hausse de 469 millions de dollars comparativement à la même période en 2007-2008.

Dépenses budgétaires

- Au 30 septembre 2008, les dépenses budgétaires totalisent 31,9 milliards de dollars, soit une hausse de 1,4 milliard de dollars par rapport à l'an dernier.
- Les dépenses de programmes ont augmenté de 1,6 milliard de dollars, comparativement à l'année dernière, pour atteindre 28,6 milliards de dollars. Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et Services sociaux (882 millions de dollars) et Éducation et Culture (304 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 3,3 milliards de dollars, soit une baisse de 165 millions de dollars comparativement à la même période terminée en septembre 2007.

Entités consolidées

- Au 30 septembre 2008, les résultats nets des entités consolidées affichent un excédent de 333 millions de dollars, soit 304 millions de dollars de plus que l'année précédente.

Fonds des générations

- Les versements des revenus dédiés au Fonds des générations totalisent 291 millions de dollars.

Besoins financiers nets

- Pour la période d'avril à septembre 2008, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 426 millions de dollars, soit une diminution de 1,9 milliard de dollars par rapport à l'an dernier. Cette baisse est entièrement attribuable à la diminution de 2,1 milliards de dollars des besoins non budgétaires consolidés.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Septembre			Avril à septembre		
	2007	2008	Variations	2007-2008	2008-2009	Variations
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 337	4 178	- 159	24 340	24 805	465
Transferts fédéraux	1 085	1 159	74	6 519	6 988	469
Total	**5 422**	**5 337**	**- 85**	**30 859**	**31 793**	**934**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 137	- 4 501	- 364	- 27 076	- 28 639	- 1 563
Service de la dette	- 569	- 540	29	- 3 446	- 3 281	165
Total	**- 4 706**	**- 5 041**	**- 335**	**- 30 522**	**- 31 920**	**- 1 398**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	**- 53**	**46**	**99**	**29**	**333**	**304**
SURPLUS (DÉFICIT) AUX FINS DES COMPTES PUBLICS	**663**	**342**	**- 321**	**366**	**206**	**- 160**
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	**- 25**	**- 43**	**- 18**	**- 156**	**- 291**	**- 135**
SOLDE BUDGÉTAIRE AUX FINS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**638**	**299**	**- 339**	**210**	**- 85**	**- 295**
Revenus dédiés au Fonds des générations	**25**	**43**	**18**	**156**	**291**	**135**
SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ	**663**	**342**	**- 321**	**366**	**206**	**- 160**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	- 397	1 182	1 579	- 2 722	- 632	2 090
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**266**	**1 524**	**1 258**	**- 2 356**	**- 426**	**1 930**

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

REVENUS DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Septembre			Avril à septembre		
			Variations			Variations
Revenus par source	**2007**	**2008**	**%**	**2007-2008**	**2008-2009**	**%**
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôts sur les revenus et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 121	1 996	- 5,9	9 506	9 579	0,8
Cotisations au Fonds des services de santé	470	435	- 7,4	2 650	2 766	4,4
Impôts des sociétés	100	233	133,0	1 903	1 810	- 4,9
Taxes à la consommation	1 286	1 100	- 14,5	6 973	6 973	0,0
Autres sources	171	167	- 2,3	1 349	1 420	5,3
Total	**4 148**	**3 931**	**- 5,2**	**22 381**	**22 548**	**0,7**
Revenus des entreprises du gouvernement	**189**	**247**	**30,7**	**1 959**	**2 257**	**15,2**
Total des revenus autonomes	**4 337**	**4 178**	**- 3,7**	**24 340**	**24 805**	**1,9**
Transferts fédéraux						
Péréquation	596	669	12,2	3 580	4 014	12,1
Transferts pour la santé	308	310	0,6	1 848	1 907	3,2
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	114	105	- 7,9	685	655	- 4,4
Autres programmes	67	75	11,9	406	412	1,5
Total des transferts fédéraux	**1 085**	**1 159**	**6,8**	**6 519**	**6 988**	**7,2**
TOTAL DES REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 422**	**5 337**	**- 1,6**	**30 859**	**31 793**	**3,0**

DÉPENSES DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Septembre			Avril à septembre		
			Variations			Variations
Dépenses par mission	**2007**	**2008**	**%**	**2007-2008**	**2008-2009**	**%**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes						
Santé et Services sociaux	1 728	1 989	15,1	11 607	12 489	7,6
Éducation et Culture	1 027	1 145	11,5	7 384	7 688	4,1
Économie et Environnement	605	546	- 9,8	3 321	3 475	4,6
Soutien aux personnes et aux familles	424	449	5,9	2 652	2 719	2,5
Gouverne et Justice	353	372	5,4	2 112	2 268	7,4
Total des dépenses de programmes	**4 137**	**4 501**	**8,8**	**27 076**	**28 639**	**5,8**
Service de la dette	**569**	**540**	**- 5,1**	**3 446**	**3 281**	**- 4,8**
TOTAL DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**4 706**	**5 041**	**7,1**	**30 522**	**31 920**	**4,6**

Pour obtenir tout renseignement sur ce rapport mensuel, communiquer avec M. Luc Monty au 418 691-2225.
Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances du Québec : www.finances.gouv.qc.ca